Πληροφορίες κλειδιού

Έγγραφο - Τυποποιημένη Επιλογή Ιδίων Κεφαλαίων (Short Put)

**Αντικείμενο**

Αυτό το έγγραφο σάς παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό μάρκετινγκ. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο για να σας βοηθήσει να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και τις ζημίες αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσει να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα. Αυτό είναι μόνο ένα έγγραφο στα Αγγλικά, δεν επιτρέπεται να μεταφραστεί σε άλλη γλώσσα.

**Προϊόν**

**Τυποποιημένα Δικαιώματα Προαίρεσης Επί Μετοχών Η.Π.Α**. Η εταιρεία εκκαθάρισης δικαιωμάτων προαίρεσης ("OCC") παρέχει το παρόν έγγραφο βάσει του κανονισμού αριθ. 1286/2014 της ΕΕ για τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης σε μετοχές (a/k/a «εισηγμένα δικαιώματα προαίρεσης»). Τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών είναι εισηγμένα και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήρια δικαιωμάτων προαίρεσης των ΗΠΑ που είναι εγγεγραμμένα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ ("SEC") και εκδίδονται, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται από την OCC, έναν καταχωρημένο οργανισμό εκκαθάρισης της SEC. Για περισσότερες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων επικοινωνίας για τις ανταλλαγές επιλογών των ΗΠΑ, οι επενδυτές μπορούν να επισκεφθούν τον ιστότοπο της OCC στη διεύθυνση www.theocc.com ή να επικοινωνήσουν με την OCC στο 1-312-322-6200. Επικαιροποιήθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 2022 και στις 20 Απριλίου 2023.

Συναγερμός. **Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να κατανοηθεί.** Οι επενδυτές δεν θα πρέπει να συναλλάσσονται τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών έως ότου διαβάσουν και κατανοήσουν το παρόν έγγραφο και το σχετικό έγγραφο γνωστοποίησης κινδύνου που υποβάλλεται στην SEC, Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τυποποιημένων δικαιωμάτων προαίρεσης, γνωστό και ως έγγραφο γνωστοποίησης δικαιωμάτων προαίρεσης ("ODD")*.* Οι γνωστοποιήσεις στο παρόν θα πρέπει να ερμηνεύονται κατά τρόπο συνεπή προς το ODD, https://www.theocc.com/components/docs/riskstoc.pdf.

**Τι είναι αυτό το προϊόν;**

**Τύπος**

Ένα τυποποιημένο δικαίωμα προαίρεσης επί μετοχών είναι το δικαίωμα αγοράς ή πώλησης συγκεκριμένου ποσού ή αξίας ενός συγκεκριμένου υποκείμενου τίτλου σε καθορισμένη τιμή (*δηλαδή, της «* τιμής άσκησης») ασκώντας το δικαίωμα προαίρεσης πριν από την καθορισμένη ημερομηνία λήξης του. Το άνοιγμα στον υποκείμενο τίτλο μετοχικού κεφαλαίου είναι επομένως έμμεσο, επειδή η αξία του δικαιώματος προαίρεσης προκύπτει από την αξία του υποκείμενου τίτλου. Οι ημερομηνίες λήξης για τις μετοχικές επιλογές ποικίλλουν. Η OCC δεν μπορεί να τερματίσει μονομερώς την επιλογή. Σε ορισμένες εξαιρετικές περιπτώσεις στις οποίες οι όροι ενός δικαιώματος προαίρεσης θεωρούνται σαφώς εσφαλμένοι, η ανταλλαγή στην οποία εκτελείται η συναλλαγή σας μπορεί να τερματίσει μονομερώς το δικαίωμα προαίρεσης εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος μετά την εκτέλεσή του. Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια εταιρική πράξη σχετικά με τον υποκείμενο τίτλο μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να οδηγήσει σε αλλαγή των όρων του δικαιώματος προαίρεσης σύμφωνα με τους κανόνες της OCC, οι οποίοι μπορεί να διαφέρουν από τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται στις ευρωπαϊκές αγορές δικαιωμάτων προαίρεσης.

**Στόχοι**

Ο κάτοχος του δικαιώματος προαίρεσης (αγοραστής) είναι το πρόσωπο που αγοράζει το δικαίωμα που μεταβιβάζεται από την επιλογή και καταβάλλει στο συγγραφέα (πωλητή) μια μη επιστρεπτέα πληρωμή που ονομάζεται «ασφάλιστρο». Ο εκδότης του δικαιώματος προαίρεσης είναι υποχρεωμένος - αν και όταν του ανατίθεται μια άσκηση - να ενεργεί σύμφωνα με τους όρους για να αγοράσει ή να πωλήσει τον υποκείμενο μετοχικό τίτλο στην τιμή άσκησης. Μια επιλογή που δίνει σε έναν κάτοχο το δικαίωμα να αγοράσει είναι ένα δικαίωμα αγοράς, και μια επιλογή που δίνει στον κάτοχο το δικαίωμα να πουλήσει είναι ένα δικαίωμα πώλησης. Ένα δικαίωμα προαίρεσης αμερικανικού τύπου μπορεί να ασκηθεί από έναν κάτοχο οποιαδήποτε στιγμή πριν από τη λήξη, ενώ ένα δικαίωμα προαίρεσης ευρωπαϊκού τύπου μπορεί να ασκηθεί μόνο κατά τη διάρκεια μιας καθορισμένης περιόδου πριν από τη λήξη (*π.χ.* ημερομηνία λήξης). Τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών συνήθως διακανονίζονται φυσικά, αλλά μπορούν επίσης να διακανονίζονται σε μετρητά. Ο φυσικός διακανονισμός παρέχει στον κάτοχο το δικαίωμα να λάβει (να ζητήσει) ή να πραγματοποιήσει (να καταβάλει) υλική παράδοση του υποκείμενου τίτλου μετοχικού κεφαλαίου κατά την άσκησή του. Στο πλαίσιο διακανονισμού σε μετρητά, ο κάτοχος έχει το δικαίωμα να λάβει μετρητά, αν η προσδιοριζόμενη αξία του υποκείμενου τίτλου, κατά τον χρόνο άσκησης, υπερβαίνει το (δικαίωμα αγοράς) ή είναι μικρότερη από (δικαίωμα πώλησης) την τιμή άσκησης. Οι παράγοντες που επηρεάζουν την αξία ενός δικαιώματος προαίρεσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης, τον χρόνο έως τη λήξη και την αξία της υποκείμενης ασφάλειας και την ευαισθησία της στις διακυμάνσεις των τιμών (μεταβλητότητα).

**Επιδιωκόμενος ιδιώτης επενδυτής**

Το προϊόν αυτό δεν έχει σχεδιαστεί για συγκεκριμένο τύπο επενδυτή ή για την επίτευξη συγκεκριμένου επενδυτικού στόχου ή επενδυτικής στρατηγικής. Οι τυποποιημένες μετοχικές επιλογές δεν είναι κατάλληλες για όλους τους επενδυτές και προορίζονται μόνο για επενδυτές που έχουν πλήρη κατανόηση του προϊόντος και μπορούν να αντέξουν τις δυνητικές ζημίες που συνδέονται με αυτό και τη σχετική επενδυτική στρατηγική. Αν έχετε ερωτήσεις σχετικά με την καταλληλότητα, μπορείτε να επικοινωνήσετε με το μεσίτη ή τον σύμβουλο επενδύσεων σας.

**Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι θα μπορούσα να πάρω ως αντάλλαγμα;**



**Δείκτης κινδύνου**

Η περίληψη του δείκτη κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι ότι το προϊόν θα χάσει χρήματα λόγω των κινήσεων στις αγορές ή επειδή δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε ταξινομήσει αυτό το προϊόν ως 7 από 7, η οποία είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου και βαθμολογεί τις πιθανές απώλειες από τις μελλοντικές επιδόσεις σε πολύ υψηλό επίπεδο. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, ώστε να μπορείτε να χάσετε μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.

Το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής για κατόχους και συγγραφείς εξαρτάται από τους όρους της επιλογής, αλλά μπορεί να περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

* Ένα πρόγραμμα εγγραφής δικαιώματος προαίρεσης μπορεί να απαιτείται για την εκπλήρωση της υποχρέωσης αγοράς ή πώλησης του υποκείμενου δικαιώματος προαίρεσης οποιαδήποτε στιγμή κατά την οποία το δικαίωμα προαίρεσης μπορεί να ασκηθεί λόγω του ύφους του. Ο δικαιοπάροχος που δεν κατέχει τον υποκείμενο μετοχικό τίτλο (ακάλυπτη κλήση) αναλαμβάνει τον κίνδυνο δυνητικής απεριόριστης ζημίας καθώς αυξάνεται η τιμή των υποκείμενων τόκων. Ο εκδότης δικαιωμάτων προαίρεσης επί δικαιώματος πώλησης αναλαμβάνει τον κίνδυνο ζημίας ίσης με τη διαφορά μεταξύ της τιμής άσκησης δικαιώματος πώλησης και του μηδενός αν η τιμή του υποκείμενου τίτλου μετοχικού κεφαλαίου μειωθεί στο μηδέν. Οι εγγραφείς τέτοιων ακάλυπτων κλήσεων και θέσεων υποχρεούνται να αναρτούν το περιθώριο ασφαλείας (που περιγράφεται κατωτέρω) με τον μεσίτη τους, γεγονός που δημιουργεί πρόσθετο κίνδυνο.
* Αν ένα χρηματιστήριο στις ΗΠΑ όπου τα δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύονται αποκλειστικά δεν είναι διαθέσιμο, οι επενδυτές σε αυτά τα δικαιώματα προαίρεσης δεν θα μπορούσαν πλέον να συμμετάσχουν σε συναλλαγές κλεισίματος. Επιπλέον, ενδέχεται να υπάρξουν περιπτώσεις κατά τις οποίες οι τιμές των δικαιωμάτων προαίρεσης δεν θα διατηρήσουν συνήθεις ή αναμενόμενες σχέσεις με τις τιμές των υποκείμενων ή συναφών συμφερόντων.
* Αν ο υποκείμενος τίτλος μετοχικού κεφαλαίου για ένα δικαίωμα προαίρεσης που διακανονίζεται με φυσική παράδοση δεν είναι διαθέσιμος, οι κανόνες του OCC μπορεί να απαιτούν εναλλακτική μορφή διακανονισμού, όπως διακανονισμό τοις μετρητοίς.
* Η φορολογική νομοθεσία του κράτους μέλους καταγωγής του επενδυτή μπορεί να έχει αντίκτυπο στην απόδοση του επενδυτή.
* **Να είστε ενήμεροι για τους συναλλαγματικούς κινδύνους. Οποιαδήποτε πληρωμή σε μετρητά που σχετίζεται με τη διαπραγμάτευση ή την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης θα διακανονιστεί σε δολάρια ΗΠΑ, και κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα των επενδύσεων μπορεί να αλλάξουν ανάλογα με τις νομισματικές διακυμάνσεις. Ο κίνδυνος αυτός δεν λαμβάνεται υπόψη στον παραπάνω δείκτη.**

**Σενάρια επιδόσεων** (Τα παραδείγματα δεν περιλαμβάνουν το κόστος των προμηθειών, των φόρων και άλλων εξόδων συναλλαγής που μπορεί να επηρεάσουν την αξία μιας συναλλαγής και της θέσης προαίρεσης).



|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | P / L της γραφής ένα Put (Πριμοδότηση $ 5? Τιμή άσκησης (45 $) | | | |  |  |
|  | 0 $ | 20 $ | 40 $ | 60 $ | 80 $ | 100 $ |  |
|  | 10 $ |  |  |  |  |  |  |
|  | 0 $ |  |  |  |  |  |  |
| P/L | -10 $ |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | -20 $ |  |  |  |  |  |  |
|  | -30 $ | Αγοραία τιμή του υποκείμενου μέσου | | |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

P/L Υποτονική Κίνηση Της Αγοράς (Red Plot Point)

Τιμή αγοράς: 15 $

* Μη ευνοϊκό για το συντάκτη -$25

· Ευνοϊκή για τον κάτοχο +$25

P/L Μέτρια Υποκείμενη Κίνηση Της Αγοράς (Σημείο Πράσινου Οικοπέδου)

Τιμή αγοράς: 35 $

* Μη ευνοϊκό για το συντάκτη -$5

· Ευνοϊκή για τον κάτοχο +$5

Το Break Even Point συμβαίνει όταν η υποκείμενη τιμή ισούται με την τιμή άσκησης μείον το ασφάλιστρο.

Το γράφημα απεικονίζει πώς θα μπορούσε να αποδώσει η επένδυσή σας. Μπορείτε να το συγκρίνετε με τα γραφήματα απόσβεσης για άλλα παράγωγα. Το γράφημα παρουσιάζει ένα εύρος πιθανών αποτελεσμάτων και δεν αποτελεί ακριβή ένδειξη του τι μπορεί να λάβετε. Η επένδυση σε αυτό το προϊόν κρατά ότι νομίζετε ότι η υποκείμενη τιμή θα αυξηθεί. Αυτό που θα λάβετε θα ποικίλει ανάλογα με το πώς η αξία των υποκείμενων αλλαγών με την πάροδο του χρόνου, η οποία εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς που είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν. Για δύο τιμές του υποκείμενου μέσου, το γράφημα δείχνει ποιο θα ήταν το κέρδος ή η ζημία του προϊόντος. Ο οριζόντιος άξονας εμφανίζει πιθανές τιμές του υποκείμενου και ο κατακόρυφος άξονας δείχνει το κέρδος ή τη ζημία της επιλογής. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται περιλαμβάνουν όλες τις δαπάνες του ίδιου του προϊόντος, αλλά μπορεί να μην περιλαμβάνουν όλες τις δαπάνες που έχετε

να πληρώσετε στο σύμβουλό σας ή το διανομέα και να μην λάβετε υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που λαμβάνετε.

**Τι συμβαίνει αν η OCC δεν είναι σε θέση να πληρώσει;** Οι κανόνες της OCC έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε η απόδοση όλων των δικαιωμάτων προαίρεσης να είναι μεταξύ της OCC και ενός ομίλου εταιρειών μεσιτείας που ονομάζονται εκκαθαριστικά μέλη και οι οποίες φέρουν τις θέσεις όλων των κατόχων δικαιωμάτων προαίρεσης και των συντακτών στους λογαριασμούς OCC τους. Τα εκκαθαριστικά μέλη πρέπει να πληρούν τις οικονομικές απαιτήσεις της OCC για τη συμμετοχή και να παρέχουν ασφάλεια για τις θέσεις των προαιρετικών δημιουργών που κατέχουν. Η μεσιτική επιχείρηση του συγγραφέα μπορεί να απαιτήσει από τον επενδυτή να παράσχει σχετική εξασφάλιση σε σχέση με τις θέσεις, όπως περιγράφεται κατωτέρω. Μέσω μιας διαδικασίας νομικής ανανέωσης, η OCC γίνεται ο αγοραστής σε κάθε εκκαθαριστικό μέλος του πωλητή και ο πωλητής σε κάθε εκκαθαριστικό μέλος του αγοραστή. Το σύστημα αυτό έχει σχεδιαστεί για να υποστηρίζει την απόδοση των δικαιωμάτων προαίρεσης και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για να διευκολύνει τον διακανονισμό των συναλλαγών δικαιωμάτων προαίρεσης σε περίπτωση που ένα εκκαθαριστικό μέλος δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του. Ωστόσο, εξακολουθεί να υπάρχει κίνδυνος OCC μπορεί να μην έχει επαρκείς οικονομικούς πόρους για να διευθετήσει τις υποχρεώσεις και μπορεί να υποστείτε απώλεια μέχρι οποιοδήποτε ποσό που σας οφείλεται.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ποιο είναι το κόστος;** Το πρόσωπο που παρέχει συμβουλές ή πωλεί | |  | **Διαχρονικά κόστη** | |  |  |  |  |  |  |  | Αν βγείτε | |  |  |
|  | αυτό το προϊόν μπορεί να σας χρεώσει άλλες δαπάνες. Αν ναι, αυτό | |  | Συνολικές δαπάνες | |  |  |  |  |  |  |  | Διάφορα | |  |  |
|  | πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτά | |  | Ετήσιος αντίκτυπος κόστους | |  |  |  |  |  |  |  | Διάφορα | |  |  |
|  | κόστος και πώς επηρεάζουν την επένδυσή σας. Συγκέντρωση | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | το κόστος των τυποποιημένων μετοχικών δικαιωμάτων προαίρεσης εξαρτάται | |  | **Σύνθεση των εξόδων** | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | παράγοντες. Ένα ασφάλιστρο δικαιωμάτων προαίρεσης είναι το κόστος που καταβάλλεται από το | |  | Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την έξοδο | | | | | | |  |  | Ποσό (Αρχικό) | |  |  |
|  | κάτοχος του συγγραφέα. Παράγοντες που έχουν σημαντική | |  |  |  |  | Πριμοδότηση (προσδιοριζόμενη από | | | | |  |  |  |  |  |
|  | το ασφάλιστρο περιλαμβάνει, χωρίς να περιορίζεται σε αυτό, το | |  | Κόστος εισόδου (ανά | |  | αγοραστής και πωλητής), | | | | |  |  |  |  |  |
|  |  | συναλλαγή - | |  | Επιτροπή (προσδιορίστηκε | | | | |  |  |  |  |  |
|  | υποκείμενη αξία ιδίων κεφαλαίων, χρόνος έως τη λήξη της | |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | άνοιγμα (καταχώριση) | |  | από μεσιτική εταιρεία) | | | | |  | Μεταβλητή | |  |  |
|  | δικαίωμα προαίρεσης και τιμή άσκησης. Οι επιλογές που επενδύουν περιλαμβάνουν | |  |  |  |  |  |
|  |  | Κόστος εξόδου (ανά | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | πρόσθετες δαπάνες που περιλαμβάνουν φορολογικά θέματα, | |  | συναλλαγή - | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | που μπορούν να επηρεάσουν | |  | κλείσιμο (έξοδος) | |  | Πριμοδότηση, Επιτροπή | | | | |  | Μεταβλητή | |  |  |
|  | επηρεάζουν σημαντικά τα αποτελέσματα. Το κόστος της συναλλαγής συνίσταται | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Ποσό (ανά πάσα | |  |  |
|  |  | Τρέχον κόστος | |  |  |  |  |  |  |  | ώρα) | |  |  |
|  | κυρίως των προμηθειών (οι οποίες επιβάλλονται κατά την κίνηση διαδικασίας, | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Διαχείριση | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | συναλλαγές κλεισίματος, άσκησης και εκχώρησης), αλλά μπορεί | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | τέλη και λοιπά | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | περιλαμβάνουν επίσης το περιθώριο κέρδους και το κόστος των τόκων. Περιθώριο | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | διοικητικό ή | |  | Δεν υπάρχει διαχείριση | | | | |  |  |  |  |  |
|  | που πρέπει να κατατεθούν από τον συγγραφέα μαζί με τον | |  | λειτουργικές δαπάνες | |  | τέλος |  | | | |  | Δ/Ι | |  |  |
|  |  | |  |  |  |  |  | | | | |  |  |  |  |  |
|  | μεσιτική επιχείρηση ως εξασφάλιση για την υποχρέωση, ως | |  |  |  |  | Περιθώριο (οι απαιτήσεις είναι | | | | |  |  |  |  |  |
|  | που ισχύουν, για την αγορά ή πώληση του υποκείμενου επιτοκίου ή για την πληρωμή | |  |  |  |  | υπόκεινται σε τροποποίηση, και | | | | |  | Μεταβλητή | |  |  |
|  |  | Κόστος συναλλαγής | |  | μπορεί να διαφέρει ανάλογα με τη μεσιτεία) | | | | |  | (σε εξέλιξη) | |  |  |
|  | το ποσό του διακανονισμού τοις μετρητοίς. Σε περίπτωση άσκησης δικαιώματος προαίρεσης και | |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Παρεμπίπτοντα έξοδα που αναλαμβάνονται υπό ειδικές συνθήκες | | | | | | |  |  |  |  |  |  |
|  | εκχωρημένο, ένα πρόγραμμα εγγραφής ενδέχεται να επιβαρυνθεί με πρόσθετα έξοδα. | |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Τέλη εκτέλεσης | |  | Κανένα | | | | |  | Δ/Ι | |  |  |
|  | Χωριστά από τα έξοδα των επενδυτών, τα έξοδα OCC που σχετίζονται με τα τέλη | |  |  |  |  |  |
|  | για την εκκαθάριση αυτού του προϊόντος στα εκκαθαριστικά μέλη του, αλλά όχι απευθείας σε εσάς: https://www.theocc.com/company- | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | πληροφορίες/χρονοδιάγραμμα τελών. | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

**Πόσο καιρό θα πρέπει να το κρατήσει και μπορώ να βγω από μια συναλλαγή νωρίς (μπορώ να πάρω τα χρήματα έξω νωρίς);**

**Συνιστώμενη περίοδος διατήρησης: Καμία.** Η απόφαση άσκησης δικαιώματος προαίρεσης αποτελεί βασική επενδυτική απόφαση για έναν κάτοχο, όπως είναι και η απόφαση τόσο για τους κατόχους όσο και για τους εγγραφείς δικαιώματος προαίρεσης να κλείσουν μια υπάρχουσα θέση προαίρεσης πριν από τη λήξη του δικαιώματος προαίρεσης ή ασκηθεί και εκχωρηθεί με την εκτέλεση μιας συναλλαγής κλεισίματος. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές έχουν την αποκλειστική ευθύνη να καθορίζουν αν και πότε θα πρέπει να ασκήσουν τη σύμβαση ή τις συμβάσεις δικαιωμάτων προαίρεσης ή να αποκλείσουν μια υπάρχουσα θέση δικαιώματος προαίρεσης. Οι επενδυτές που κλείνουν μια υπάρχουσα θέση δικαιώματος προαίρεσης παραιτούνται από κάθε μεταγενέστερο κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με το δικαίωμα προαίρεσης. Όλες οι επιλογές έχουν ημερομηνία λήξης μετά την οποία η επιλογή δεν θα έχει τιμή και δεν θα υπάρχει πλέον. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προαίρεσης αμερικανικού τύπου που επιθυμούν να ασκήσουν πριν από την ημερομηνία λήξης μπορούν να το πράξουν παρέχοντας οδηγίες άσκησης στον μεσίτη τους, σύμφωνα με τη διαδικασία του μεσίτη.

**Πώς μπορώ να παραπονεθώ;** Οι επενδυτές μπορούν να επικοινωνούν με την OCC στη διεύθυνση investorservices@theocc.com. Οι επενδυτές μπορούν επίσης να υποβάλουν καταγγελία στη ρυθμιστική αρχή του χρηματοπιστωτικού κλάδου ("FINRA") (http://www.finra.org/investors/investor-complaint-center) ή στην SEC (https://www.sec.gov/oiea/Complaint.html).

Κέντρο Καταγγελιών Επενδυτών ΗΠΑ Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

9509 Κι Γουέστ Άβενιου Γραφείο Εκπαίδευσης και Υπεράσπισης Επενδυτών

Rockville, MD 20850-3329 100 F Street, N.E.

Τηλέφωνο: (240) 386- 4357 Φαξ: (86) 397-3290 Ουάσινγκτον, DC 20549-0213 Φαξ: (202) 772-9295

©2023 The Options Clearing Corporation. Με επιφύλαξη κάθε νόμιμου δικαιώματος.